

IMPACT COATINGS AB (PUBL), DELÅRSRAPPORT JULI-SEPTEMBER 2021

FINANSIELL UTVECKLING TREDJE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 4 043 TSEK (9 432)
- Förändring av produkter i arbete uppgick till 8 433 TSEK (-687)
- Rörelseintäkter uppgick till 12 554 TSEK (8 976)
- Rörelseresultatet uppgick till -9 202 TSEK (-5 539)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -9 206 TSEK (-5 539)
- Kassaflödet uppgick till -18 444 TSEK (-15 450)
- Kassalikviditeten uppgick till 577% (301)
- Värdet av orderboken för beläggningssystem vid periodens slut uppgick till 2 570 TEUR (3 025)

FINANSIELL UTVECKLING JANUARI-SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 28 556 TSEK (19 471)
- Förändring av produkter i arbete uppgick till -10 TSEK (5 246)
- Rörelseintäkter uppgick till 29 494 TSEK (25 277)
- Rörelseresultatet uppgick till -31 896 TSEK (-17 727)
- Resultat efter finansnetto uppgick till -31 903 TSEK (-17 730)
- Kassaflödet uppgick till 88 437 TSEK (-22 600)
- Kassalikviditeten uppgick till 577% (301)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2021

- Order på beläggningssystem för bränsleceller från Symbio (Frankrike)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut

Impact Coatings utvecklar och levererar världsledande lösningar för industriell PVD-beläggning med inriktning mot vätgas och bränsleceller, komponenter inom fordonssäkerhet och högkvalitativa konsumentprodukter. PVD är en metod att i vakuum framställa tunna skikt av metaller och keramer – ytbeläggningar som maximerar prestanda och hållbarhet. Impact Coatings marknadsför beläggningssystemer under varumärket INLINECOATER™ och beläggningar under MAXPHASE™. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market. Certified Adviser är Redeye AB, som nås via Certifiedadviser@redeye.se eller +46 (0)8 121 576 90.

VD-KOMMENTAR

Periodens höjdpunkt var en systembeställning från Symbio, den första europeiska systemordern och ett styrkebesked inom vätgassegmentet. Symbio är sedan 2019 ett samriskbolag till lika delar ägt av de franska fordonsindustrijättarna Faurecia och Michelin, med uttalad målsättning att tillsammans bli en global ledare inom mobilitet med vätgas.

Michelin hade redan initierat ett utvecklingsarbete med Impact Coatings när de först investerade i Symbio 2014. Bränslecellstillverkaren har sedan dess varit en nyckelkund för vår beläggingsverksamhet och vi har sett volymerna öka markant det senaste året. Att de nu väljer att investera i ett första eget beläggningssystem och produktion i egen regi är helt i linje med vår strategi att hjälpa våra kunder att växa och bevis på både teknisk prestanda och kostnadsfördelar med vår lösning.

Tre systemleveranser är nu planerade att ske under det fjärde kvartalet: till Symbio i Frankrike, till HELLA i Slovenien och till HELLA MINTH i Kina. Den sistnämnda maskinen planeras nu att skeppas ut från Linköping i oktober-november, några veckor senare än planerat.

Vi har under året breddat vår kundbas inom beläggingsverksamheten i enlighet med vår strategi, vilket har bidragit till en allt starkare försäljning. Trots semesterperioder både hos oss och hos våra kunder under det tredje kvartalet omsatte verksamheten nästan lika mycket som under föregående kvartal. Omsättningen efter tre kvartal överstiger redan helåret 2020 och försäljningen ser ut att fortsätta starkt året ut. Som nämndes i förra rapporten ska vi installera en industrirobot i beläggingsverksamheten för högre produktionseffektivitet och ökad kompetens kring automatisering. Den automatiserade produktionscellen för beläggning av bränslecellsplattor planeras vara klar i början av nästa år.

Under perioden ställde vi ut på mässor inom vätgas och bränsleceller i Sydkorea och Tyskland, två länder med snabbt växande industriella ekosystem inom vätgas och där Impact Coatings finns och stärker vår närvaro. Rekryteringsprocessen är nu avslutad av en President EMEA, med bas i Tyskland och försäljning till europeisk vätgasindustrin som sitt primära uppdrag. Vår nya medarbetare tillträder den 1 januari och kommer att presenteras närmare i samband med det.

Jag besökte konferensen och industrimässan f-cell i Stuttgart i september och i samband med det också kunder och samarbetspartners runt om i Centraleuropa. Att vi nu kan besöka våra kunder och välkomna dem till Linköping innebär en betydande och välkommen förändring. Aktivitetsnivån både hos oss och industrin i övrigt är nu på en annan nivå än under pandemin.

Man slår av den pågående vägen av nationella vätgasstrategier globalt och enorma planerade satsningar på grön vätgasproduktion, lagring och transporter. Det finns en växande konsensus att elektrifiering med vätgas är ett nödvändigt komplement till elnäten och batteritekniken.

Samtidigt är det en omogen marknad för tillverkare av bränslecellsplattor och bränslecellssystem, vilka gasar och bromsar samtidigt. Applikationsutveckling med rörliga kravbilder pågår parallellt med uppbyggnad av produktionskapacitet. Framför allt systemtillverkarna är därför villiga att jobba nära leverantörer i uppbyggnaden av den nya industrin. Det är en styrka hos Impact Coatings att nu och som bolagets huvudstrategi framåt tillhandahålla produktionslösningar till vätgas- och bränslecellsindustrin som är både kostnadseffektiva och anpassningsbara.

Genom att erbjuda ren beläggningsteknik, beläggningssystem och tjänster som stöder innovation och transformationen till ett säkert och hållbart samhälle är Impact Coatings ett bolag som gör skillnad.

Torbjörn Sandberg, VD

FINANSIELL UTVECKLING

Tredje kvartalet 2021

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2021 uppgick till 4 043 TSEK (9 432), vilket inkluderar beläggningstjänster för 3 300 TSEK samt eftermarknadsförsäljning och hyresintäkt från en beläggningssmaskin om 743 TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 12 554 TSEK (8 976). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av förändring av produkter i arbete, som uppgick till 8 433 TSEK (-687) och som härrör från byggnation av system som ska levereras under fjärde kvartalet.

Under perioden har vi aktiverat utvecklingskostnader för 35 TSEK (0) gällande utveckling av nästa generations beläggningssystem för bränsleceller.

Rörelsekostnaderna uppgick till -22 255 TSEK (-14 454) och avspeglar en högre förbrukning av komponenter under årets tredje kvartal och högre personalkostnader.

Valutavinsten uppgick till 500 TSEK (-61), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR under Finansnettot blev -4 TSEK (-1). Resultatet blev -9 206 TSEK (-5 539).

Under tredje kvartalet har en balansjustering genomförts, där 500 TSEK har flyttats från Färdiglager till Maskiner och tekniska anläggningar gällande ett ReelCoater beläggningssystem som används för beläggningstjänster. Detta har ingen påverkan på resultatet eller kassaflödet under det tredje kvartalet, men kommer att påverka resultatet framöver som avskrivningar under en 10-årsperiod. Bolaget använder nu ReelCoatern i en begränsad omfattning inom beläggningssverksamheten.

Januari-September 2021

Nettoomsättningen för perioden januari-september 2021 uppgick till 28 556 TSEK (19 471), vilket inkluderar leverans av ett beläggningssystem till Hella Saturnus Slovenija och till Hyundai Motor Company för 16 413 TSEK, beläggningstjänster för 8 611 TSEK samt eftermarknadsförsäljning och hyresintäkt från en beläggningssmaskin om 3 531 TSEK.

Rörelseintäkterna uppgick till 29 494 TSEK (25 277). Skillnaden mellan nettoomsättning och rörelseintäkter förklaras huvudsakligen av förändring av produkter i arbete, som uppgick till -10 TSEK (5 246) och som härrör från leveransen av de två beläggningssystemen samt byggnation av andra system.

Under perioden har vi aktiverat utvecklingskostnader för 424 TSEK (0) gällande utveckling av nästa generations beläggningssystem för bränsleceller.

Rörelsekostnaderna uppgick till -61 858 TSEK (-43 019) och avspeglar en högre förbrukning av komponenter under årets andra kvartal och högre personalkostnader. Råvaror och förnödenheter påverkas negativt med -1 270 TSEK på grund av en omvärdering av ädelmetall som används i verksamheten.

Valutavinsten uppgick till 468 TSEK (15), ett resultat av förändrad växelkurs SEK mot EUR under kvartalet.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -722 TSEK (0), ett resultat av nedskrivning av ett restvärde för den hyresmaskin som såldes i slutet av 2020.

Finansnettot blev -7 TSEK (-3). Resultatet blev -31 903 TSEK (-17 730).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 138 069 TSEK (56 185). Kassalikviditeten uppgick till 577% (301).

Spärrade likvida medel vid periodens slut uppgick till 0 TSEK (7 655).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september 2021 uppgick till -24 493 TSEK (-22 639).

Av beloppet i kundfordringar är 5 030 TSEK förfallna fakturor i slutet av tredje kvartalet, vilket påverkar negativt kassaflödet från den löpande verksamheten. Vid publiceringen av rapporten har Bolaget erhållit betalning för majoriteten av den summan.

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -770 TSEK (39) och inkluderar en aktivering av kostnader gällande utvecklingsarbete för -424 TSEK, samt investeringar i beläggningsverksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 113 700 TSEK (0), från den riktade emissionen i februari om 113 474 TSEK samt från inbetalning i samband med optionsprogrammet för anställda, beslutat av årsstämman i maj 2021, för 226 TSEK. Optionsprogrammet avslutades den 27 augusti 2021.

Totala kassaflödet för perioden var 88 437 TSEK (-22 600).

Bolaget bedömer sig ha den likviditet som behövs åtminstone för de kommande 12 månaderna.

Orderbok och intäktsredovisning

Värdet på orderboken för beläggningsssystem var vid periodens utgång 2 570 TEUR (3 025).

Orderboken för beläggningsssystem exkluderar löpande aktivitet kring eftermarknad och beläggningstjänster, men inkluderar avtalade hyresintäkter från beläggningsssystem.

HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

Den 13 juli erhöll bolaget en order på ett beläggningsssystem av typen INLINECOATER™FC från tillverkaren av bränslecellssystem Symbio (Frankrike). Värdet på systemordern är cirka 1 miljon EUR. Slutleverans är planerad till det fjärde kvartalet 2021.

Bolaget ställde ut på två industrimässor i september. På H2 Mobility+Energy Show i Seoul, Sydkorea, ingick Impact Coatings i en Sverigepaviljong organiserad av Business Sweden, och i samband med konferensen f-cell i Stuttgart, Tyskland, ställde bolaget ut i egen regi. Mässorna var de första för verksamheten relevanta live-event som genomfördes på ett år på grund av pandemin.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

KOMMENTARER OM COVID-19

Impact Coatings fortsätter att följa Folkhälsomyndighetens och UD:s rekommendationer kring COVID-19, vilket i stort innebär en återgång till det normala för verksamheten i Sverige och i övriga Europa efter den 29 september. Hittills har bolaget påverkats i mindre omfattning av komponentbrister. Bolaget följer utvecklingen noggrant framgent. Vad som händer med nationella rese- och COVID-restriktioner i andra delar av världen där företaget är verksamt fortsätter till viss del att påverka hur företaget kan agera.

REVISORNS GRANSKNING OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade sedan tidigare perioder om inget annat särskilt angivits.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2021	11 februari 2022
Publicering av årsredovisning för 2021	15 april 2022
Delårsrapport för första kvartalet 2022	22 april 2022
Årsstämma 2022	18 maj 2022

Denna och andra delårsrapporter och årsredovisningar finns tillgängliga på bolagets hemsida via www.impactcoatings.com/finansiella-rapporter-arkiv/.

För mer information kontakta:

Torbjörn Sandberg, VD
Tel: 0768-43 43 76

Marie Dhayer Teikmans, CFO
Tel: 070-812 71 96

E-mail: investors@impactcoatings.se

RESULTATRÄKNINGAR

<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	4.043	9.432	28.556	19.471	39.515
Aktiverat arbete för egen räkning	35	0	424	0	0
Förändring av färdigvarulager och produkter i arbete	8.433	-687	-10	5.246	14.175
Övriga rörelseintäkter	42	231	525	560	665
Summa intäkter	12.554	8.976	29.494	25.277	54.355
Råvaror och förnödenheter	-8.759	-4.390	-19.424	-11.176	-30.985
Övriga externa kostnader	-4.189	-3.341	-13.069	-10.286	-14.775
Personalkostnader	-8.637	-5.852	-26.664	-18.935	-26.873
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-670	-871	-1.980	-2.614	-3.484
Valutavinst / förlust	500	-61	468	15	-1.181
Övriga rörelsekostnader	0	0	-722	-9	-26
Rörelseresultat	-9.202	-5.539	-31.896	-17.727	-22.970
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-1	-7	-3	-6
Resultat efter finansiella poster	-9.206	-5.539	-31.903	-17.730	-22.975
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-9.206	-5.539	-31.903	-17.730	-22.975
Nettoresultat/aktie (kr)	-0,16	-0,11	-0,57	-0,34	-0,44
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	56.609.051	51.809.051	55.542.384 ¹	51.809.051	51.809.051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	56.609.051	51.809.051	56.609.051 ¹	51.809.051	51.809.051

¹ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

BALANSRÄKNINGAR

(Samtliga belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling	1.685	2.506	2.195
Maskiner och tekniska anläggningar	7.857	9.300	8.779
Pågående nyanläggningar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	0	100	0
Summa anläggningstillgångar	9.542	11.907	10.974
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	14.031	19.153	12.528
Varor under tillverkning	14.325	5.407	14.335
Färdiglager	0	6.515	500
Kortfristiga fordringar	10.610	5.610	7.785
Kassa och bank			
Fria likvida medel	138.069	48.530	49.632
Spärrade likvida medel	0	7.655	0
Summa omsättningstillgångar	177.035	92.869	84.780
SUMMA TILLGÅNGAR	186.577	104.776	95.754
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	160.827	84.276	79.030
Förskott från kunder			
Betalda förskott	11.640	9.293	5.621
Kortfristiga skulder	14.110	11.207	11.102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186.577	104.776	95.754

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Samtliga belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Belopp vid periodens ingång	79.030	102.006	102.006
Nyemission / Optioner (efter emissionskostnader)	113.700	0	0
Periodens resultat	-31.903	-17.730	-22.975
Belopp vid periodens utgång	160.827	84.276	79.030
Genomsnittligt antal aktier under perioden	55.542.384 ¹	51.809.051	51.809.051
Antal aktier vid periodens utgång (st)	56.609.051 ¹	51.809.051	51.809.051

¹ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

KASSAFLÖDESANALYSER

<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Rörelseresultat efter avskrivningar	-9.202	-5.539	-31.896	-17.727	-22.970
Finansnetto	-4	-1	-7	-3	-6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	670	871	2.702	2.614	8.627
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-8.536	-4.669	-29.202	-15.116	-14.349
Förändring av rörelsekapital	-9.981	-10.781	4.709	-7.523	-14.905
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18.517	-15.450	-24.493	-22.639	-29.254
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	0	-770	39	101
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	108	0	113.700	0	0
Periodens kassaflöde	-18.444	-15.450	88.437	-22.600	-29.153
Likvida medel vid periodens början	156.514	71.634	49.632	78.785	78.785
Likvida medel vid periodens slut	138.069	56.185	138.069	56.185	49.632
Kassalikviditet vid periodens slut, %	577	301	577	301	343

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB (publ) finansiella utveckling för perioden januari-september 2021 och för helåren 2017-2020.

Samtliga uppgifter för verksamhetsåren 2017-2020 baseras på material hämtat från officiellt publicerade årsredovisningar.

(Samtliga belopp i TSEK)		2021	2020	2019	2018	2017
		Jan-Sep				
Omsättning		28.556	39.515	49.084	20.194	25.014
Rörelseintäkter		29.494	54.355	39.366	30.609	30.418
Rörelseresultat		-31.896	-22.970	-26.368	-37.568	-30.111
Resultat efter finansiella poster		-31.903	-22.975	-26.387	-37.593	-29.887
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Immateriella anläggningstillgångar		1.685	2.195	3.440	4.686	5.931
Materiella anläggningstillgångar		7.857	8.779	17.034	19.118	7.235
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	100	100	100
Varulager		28.356	27.363	12.372	21.229	9.895
Förskott från kunder		11.640	5.621	2.350	22.004	0
Kortfristiga fordringar		10.610	7.785	2.483	5.308	24.390
Kassa, bank		138.069	49.632	78.785	46.669	65.386
Eget kapital		160.827	79.030	102.006	64.324	101.987
Långfristiga skulder		0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder		14.110	11.102	9.858	10.783	20.317
Balansomslutning		186.577	95.754	114.213	97.111	122.304
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet		86,2%	82,5%	89,3%	66,2%	83,4%
Skuldsättningsgrad	<i>ggr</i>	0	0	0	0	0,02
Räntetäckningsgrad		Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Kassalikviditet	%	577	343	666	159	442
Antal anställda		37	30	32	31	21
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0	4 151 ¹
Materiella anläggningstillgångar		1.270	-101,231	172,038	12 902 ³	3.477
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Nettoresultat per aktie	SEK	-0,57	-0,44	-0,61	-0,88	-0,92
Genomsnittligt antal aktier under perioden		55.542.384 ⁵	51.809.051	43.008.425 ⁴	42.551.908	32.479.180 ²
Antal aktier vid periodens slut		56.609.051	51.809.051	51.809.051 ⁴	42.551.908	42.551.908 ²

¹ Nyemission om 10 415 144 aktier tecknades den 19 december 2017 och registrerades den 15 januari 2018.

² Investeringarna på 4 151 TSEK avser en omklassificering från utvecklingskostnader till immateriella anläggningstillgångar.

³ Av årets investeringar är 7 575 en omklassificering från rörelsekapital till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

⁴ Nyemission om 9 257 143 aktier tecknades den 29 oktober 2019 och registrerades den 13 december 2019.

⁵ Nyemission om 4 800 000 aktier tecknades den 24 februari 2021 och registrerades den 26 februari 2021.

Definition av nyckeltal:

<i>Vinstmarginal</i>	<i>Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen</i>
<i>Eget kapital</i>	<i>Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital</i>
<i>Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital</i>
<i>Soliditet</i>	<i>Eget kapital dividerat med balansomslutningen</i>
<i>Skuldsättningsgrad</i>	<i>Räntebärande skulder dividerat med eget kapital</i>
<i>Räntetäckningsgrad</i>	<i>Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader</i>
<i>Nettoresultat per aktie</i>	<i>Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier</i>
<i>Kassalikviditet</i>	<i>Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder</i>